

证券代码：300952

证券简称：恒辉安防

江苏恒辉安防集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-005

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2026年半年度业绩说明会的全体投资者
时间	2026年9月7日 15:30-16:30
地点	价值在线（www.ir-online.cn）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理 王咸华先生 副总经理兼董事会秘书 张武芬女士 财务总监 朱晓宁先生 独立董事 浦敏敏女士 持续督导保荐代表人 丁璐斌先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司于2026年9月7日（星期一）下午15:30-16:30在“价值在线”网上平台举办2026年半年度业绩说明会，本次业绩说明会采用网络远程方式举行，业绩说明会问答环节主要内容如下： 1. 请问能介绍一下 2026 年半年度经营业绩及分红情况吗？ 尊敬的投资者，您好！2026年上半年，受汇率波动、原材料及运营成本结构性变化等多重因素叠加影响，公司业绩短期承压。面对复杂多变的外部市场环境，公司有序推进各项经营工作，稳步落地全球产能布局、新材料项目建设等中长期发展规划。 报告期内，公司实现营业总收入60,271.66万元，同比增加1.63%；实

	现归属于上市公司股东的净利润2,125.75万元，同比减少61.33%；经营活动产生的现金流量净额6,494.64万元，同比减少5.30%。公司整体经营保持稳健态势，各项业务推进有序，产能建设、市场拓展工作按计划落地。公司持续优化内部运营管理，有效应对市场各类不确定性因素，财务结构健康，经营质量稳定，为后续业务持续发展筑牢根基。 公司2026年度中期利润分配预案为：以截至2026年8月25日的公司总股本241,621,504股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.6元（含税），共计派发现金股利14,497,290.24元，不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转至以后年度。感谢您的关注与支持！ 2. 公司上半年归母净利润大幅下降，但二季度与一季度相比，利润又有很大部分修复，能解释一下原因，公司经营改善了吗？ 尊敬的投资者，您好！2026年上半年公司盈利能力阶段性承压，利润同比下滑，主要受两方面因素影响：一是海外业务占比较高，外币结算受汇率波动影响，财务费用中汇兑损益同比发生较大反向变动，对盈利形成一定挤压。2026年上半年公司产生汇兑损失1,805.38万元，而2025年同期为汇兑收益732.32万元，该项变动对当期净利润造成较大负向影响；二是越南工厂安防手套产能、国内超高分子量聚乙烯纤维新建产线均处于产能爬坡阶段，设备折旧、人工等固定成本持续投放，产能尚未完全释放，单位产品成本阶段性抬升，拉低整体盈利水平。但公司整体保持稳健，公司资产规模稳步扩张，总资产、归属于上市公司股东净资产较上年度末分别增长3.43%、1.58%。后续随着新产线产能持续释放，规模效应逐步显现，叠加新承接订单涨价落地效益兑现，公司盈利水平有望持续修复、稳步改善。感谢您的关注与支持！ 3. 请问针对人民币升值对公司净利润的影响，公司有什么应对措施吗？ 尊敬的投资者，您好！受人民币持续走强的汇率环境影响，公司财务费用中汇兑损益同比发生较大反向变动，该项变动对当期净利润造成一定负向影响。 针对上述汇率波动带来的经营挑战，公司已快速推动实施以下应对措施，积极化解风险、改善盈利水平：（1）报告期内，公司建立汇率动态跟踪与分析机制，密切关注国际汇率走势，结合市场供需格局与行业竞争态势，对新承接订单的定价策略进行灵活动态调整，合理传导汇率波动影响，
--	--

	有效保障产品核心盈利空间；（2）加大国内外市场渠道开拓力度，重点推进越南生产基地及国内新建产能的产能爬坡与效率提升，通过优化区域市场布局、拓展优质客户资源、扩大产品市场份额，以销量增长对冲价格波动影响，实现营收规模稳步回升；（3）基于稳健经营原则，适度开展外汇衍生品套期保值业务，通过科学的风险对冲工具，有效降低汇率波动对公司业绩的冲击，稳定经营预期。感谢您的关注与支持！ 4. 请问越南手套基地目前的产能利用率、亏损情况如何？预计什么时候实现盈亏平衡？ 尊敬的投资者，您好！越南基地规划1,600万打防护手套产能，目前多条产线已投产，正处于稳步爬坡阶段，产能持续释放，但整体利用率较低，报告期内仍处于阶段性亏损。公司布局越南基地，是为了完善全球产能布局，规避国际贸易与关税波动风险，不仅服务北美市场，也全面覆盖欧洲、东南亚等海外核心区域，提升全球交付与客户服务能力。 目前公司一边优化产线自动化水平、提升生产良率、压降生产成本，一边积极拓展全球优质订单。后续随着订单持续落地、产能利用率稳步提升，基地规模效应会逐步显现，亏损将持续稳步收窄，整体经营呈现持续向好的修复趋势。感谢您的关注与支持！ 5. 请问公司目前手套在手订单情况怎么样，今年有什么预期？ 尊敬的投资者，您好！目前公司功能性安全防护手套在手订单整体符合经营预期，各区域市场表现有所分化。美国市场随着下游客户库存逐步消化，订单承接有所回暖，后续有望迎来补库需求。非美市场包括欧洲、日韩、东南亚及国内市场，尽管行业竞争加剧，但公司凭借产品技术优势、客户资源积累，叠加越南工厂、国内7,200万打项目产能持续爬坡，订单承接情况总体平稳。 越南工厂依托本地化生产优势，有效对冲贸易壁垒影响，持续推进核心客户订单转化；国内恒越基地产能稳步释放，与越南基地形成海内外产能协同，支撑全球订单交付。公司将持续加大新兴市场及国内高端市场开拓力度，进一步优化订单区域结构。相关经营数据请以公司正式公告及定期报告为准。感谢您的关注与支持！ 6. 今年以来近期公司股价持续大幅下跌 50%。投资者损失严重。针对目前股价表现，公司有无回购、增持等维稳股价的具体计划？ 尊敬的投资者，您好！公司注意到2026年以来公司股价累计跌幅较大，
--	---

	二级市场股价受宏观环境、行业周期、市场流动性、投资者情绪以及公司阶段性经营表现等多重因素共同影响，存在较大波动。 公司高度重视广大投资者的切身利益，始终聚焦主业经营，持续夯实主营业务基本面，努力改善经营质量，以扎实的经营成果维护公司长期价值。股份回购、股东/董监高增持需要综合考量公司现金流状况、资本开支规划、资金使用安排、监管规则等多重因素，履行相应内部决策及法定审批程序。若后续公司或相关股东筹划回购、增持相关计划，公司将严格按照监管要求及时履行信息披露义务，请以公司在指定信息披露媒体发布的公告为准，敬请投资者注意投资风险。感谢您的关注与支持！ 7. 请问公司生物可降解聚酯橡胶项目建设进展如何？现在有意向客户订单了吗？ 尊敬的投资者，您好！公司规划的年产11万吨生物可降解聚酯橡胶项目，采用“一次规划、三期建设”模式稳步推进。其中一期1万吨产线已开展多轮试生产工作，该项目属于新工艺、新技术工业化放大项目，产线设备与工艺仍处在持续迭代改进阶段，尚未实现稳定规模化生产。目前公司已面向轮胎、鞋材等下游目标客户开展试样对接，相关产品仍处于客户测试验证环节，暂未实现小批量供货及落地订单。后续公司将结合产线生产工艺迭代完善进度、下游客户测试验证情况及市场实际需求，有序推进试样测试、生产磨合与市场拓展工作。截至目前相关业务尚未形成规模化收入，该板块短期不会对公司经营业绩产生重大影响。感谢您的关注与支持！ 8. 请问公司超高分子量聚乙烯纤维一期项目运行情况如何？二期7200吨项目建设进度，纤维外销、自用比例，未来的盈利预期？ 尊敬的投资者，您好！公司子公司恒尚材料原有纤维产能，主要聚焦产业协同，以自用为主，专门生产公司核心MetalQ工程纱，保障高端防切割手套原材料自主供应。 本次可转债投建的一期4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目，目前5条产线已全部稳定满负荷运行，和原有产能形成明确分工，该部分新增产能主要面向外部市场外销，下游覆盖防弹安防、高端绳缆、家纺、机器人配套等多个高附加值领域，新材料整体毛利率显著优于传统手套业务。 二期7,200吨项目已于7月正式开工建设，全部达产后公司纤维总产能将迈入行业第一梯队。未来公司将持续扩大外销规模，提升新材料业务营收占比，优化整体盈利结构。新项目建设、客户认证落地存在一定周期，
--	---

业绩释放将稳步推进。感谢您的关注与支持！

9. 上半年公司超高分子量聚乙烯纤维业务产销量及利润情况？如何展望下半年剩余产线的放量？超高的下游客户需求有什么积极的趋势？

尊敬的投资者，您好！公司上半年超高分子量聚乙烯纤维及其复合材料营收3,646万元，毛利润为17.38%。其中年产4,800吨超高分子量聚乙烯纤维项目，目前已有5条产线处于满负荷高效稳产状态，在手订单储备充足，剩余7条产线正有序推进设备安装与工程建设，力争年内完成剩余产线建设，并逐步投入调试生产。

从下游客户端反馈来看，超高分子量聚乙烯纤维整体下游应用场景持续拓宽，呈现多领域积极向好的发展态势。军工防弹防护领域，轻量化单兵防护装备迭代升级，对高强等级纤维的需求稳步提升，国产替代进程持续推进。海洋工程、海上风电领域，深远海养殖、漂浮式风电系泊绳缆需求增长明显，耐海水、高比强度纤维的市场需求持续释放。工业安全防护端，国内外劳动防护标准不断趋严，高性能防切割、防刺类产品渗透率持续提升，带动纤维刚性需求。同时人形机器人腱绳、特种传动部件等新兴赛道处于小批量订单及工程化导入阶段。感谢您的关注与支持！

10. 请问公司机器人相关产品进度如何？

尊敬的投资者，您好！公司具身智能机器人核心部件柔性织物防护件(如机器人手套、脖颈套、腰封件等)已形成小批量销售；基础集成型传感封装定制数据采集手套也已有少量商品化订单落地；仿生腱绳持续推动送样并配合企业定制开发模组、上机适配测试，目前部分客户已进入小批量工程化导入阶段；柔性复合皮肤持续开展试样迭代与工艺打磨，多款高阶传感集成方案仍在持续开发中。

公司机器人相关业务面临行业技术迭代较快、标准体系尚未统一、市场需求释放节奏不及预期、客户验证周期较长、商业化落地进度慢于计划等风险，未来业务发展及盈利情况存在较大不确定性，敬请投资者注意投资风险。感谢您的关注与支持！

11. 请问公司有没有考虑自己做机器人灵巧手，或者通过投资、并购、战略合作等方式，参股或者控股灵巧手企业？

尊敬的投资者，您好！公司依托在仿生腱绳、柔性织物防护件、数据采集手套、柔性复合皮肤等柔性配套部件的技术积累，持续关注人形灵巧手整机环节的产业机会，对于内生自研、对外投资、并购及产业战略合作

	等多种路径均保持开放的研究与研判。相关布局需要综合考量技术、资源、产业协同及投资回报等多方面因素，目前尚未形成明确可对外披露的方案。后续如发生达到披露标准的事项，公司将依规及时履行信息披露义务。 公司机器人板块业务进展，请以公司公开披露的公告及定期报告为准。感谢您的关注与支持！ 12. 请问公司员工持股计划目标 20%增长，是否代表全年收入及利润指引？ 尊敬的投资者，您好！公司员工持股计划设置的业绩目标为2026年营业收入相较2025年同比增长不低于20%，该目标仅作为员工持股计划的解锁考核条件，并非对投资者的业绩预测与实质承诺。 公司积极做好经营生产，努力实现相关业绩指标增长。业务端，管理层将围绕该考核目标全力开展经营：一是加快恒越7,200万打功能性安全防护手套项目、越南年产1,600万打功能性安全防护手套项目的产能爬坡进度，逐步释放新增产能的营收贡献；二是深耕超高分子量聚乙烯纤维新材料板块，持续拓展防弹防护、海洋绳缆等多元化外部市场，打开新材料业务增长空间；与此同时强化内部降本增效，落实费用精细化管控，进一步改善公司盈利水平。感谢您的关注与支持！ 13. 公司上半年利润下降较大，但经营活动现金流表现较好，能解释一下原因吗？ 尊敬的投资者，您好！公司上半年利润同比下降较大，主要系汇率波动以及新建项目投运带来固定资产折旧增加共同所致。利润与经营现金流出现差异，主要源于以下方面：一是报告期产生的大额汇兑损失为财务账面损益，并无实际现金流出；二是新建项目对应的固定资产折旧、无形资产摊销等非付现成本有所增加，该类成本抵减账面利润，但不会消耗经营活动现金流；三是报告期公司存货、应收款项周转保持相对平稳，下游客户销售回款情况良好。综合来看，公司经营活动现金流维持稳健水平，主营业务自身造血能力保持稳定。感谢您的关注与支持！ 14. 请问公司上半年资产减值损失增加的原因？下半年资产减值情况如何研判？ 尊敬的投资者，您好！上半年公司资产减值损失同比有所上升，主要系计提存货跌价准备及应收账款信用减值损失所致。公司严格遵照企业会计准则，秉持谨慎性会计原则，按照存货成本与可变现净值孰低的要求计
--	--

	提存货跌价准备，客观反映公司资产状况。 经营层面，下半年公司将多措并举防控减值风险：生产端坚持以销定产，合理规划与控制备货规模，加快存量库存消化，持续提升存货周转效率；销售端持续优化客户结构，强化客户信用准入及动态管理，加大应收账款跟踪与催收力度。公司将持续规范执行资产减值测试程序，真实、公允地反映公司各项资产价值。感谢您的关注与支持！ 15. 近几年持续较大规模资本开支，后续资本开支计划，如何管控有息负债水平、防范财务风险？ 尊敬的投资者，您好！公司近年来的资本开支，始终围绕中长期战略稳步布局，以安防手套核心主业为根基，持续向上游新材料产业链延伸。整体遵循“成熟一个、孵化一个”的稳健发展节奏：超高分子量聚乙烯纤维业务已实现产业化落地，既配套内部手套生产、保障核心原料自主可控，又通过对外销售打开增量市场，成为公司稳定的第二增长曲线；同时稳步孵化生物可降解聚酯橡胶新兴赛道，为公司长远发展储备新动能，完善产业链战略布局。 前期持续的产业投入夯实了公司产业壁垒，也阶段性带来有息负债小幅上升。后续公司投资节奏将更加务实审慎，重心从增量扩张转向存量提效，稳步推进纤维二期在建项目，集中资源盘活现有产能、提升运营效率，严控无效新增投入。同时持续优化融资结构、精细化管控现金流与负债规模，将财务结构维持在安全稳健区间，为公司中长期战略落地、持续稳健发展提供坚实支撑。感谢您的关注与支持！ 16. 手套主业行业竞争激烈，请问公司未来提升整体盈利能力的主要抓手有哪些？中长期核心发展战略？ 尊敬的投资者，您好！在行业竞争加剧的背景下，公司将通过产能提效、产品升级、产业链赋能三大方向，持续提升整体盈利能力。短期我们将充分发挥国内、越南双基地协同优势，深挖产能运营潜力，依靠规模化生产降本增效；同时持续优化产品结构，重点推广高性能、高附加值安防手套产品，避开低端同质化竞争，稳步提升主业毛利。依托自研超高分子量聚乙烯纤维技术，实现核心原材料自主可控，有效对冲原料价格波动，同时积极拓展外销市场，打造新的盈利增量。 中长期来看，公司坚守防护手套核心主业，夯实业务基本盘，依托一体化产业链优势持续优化盈利结构。在稳固新材料成熟业务的同时，稳步拓展机器人配套材料、生物可降解材料等新兴领域，持续丰富产业布局、
--	--

	构筑核心竞争壁垒，保障公司长期高质量稳健发展。感谢您的关注与支持！ 17. 公司最近股价下调较大，请问公司是否会采取措施提振股价？ 尊敬的投资者，您好！公司管理层充分理解并高度重视股价波动对投资者的影响，公司股价的短期波动确实受市场情绪、行业周期及宏观经济等多重因素影响。但管理层始终坚信，企业的内在价值是股价长期走势的基石。当前，公司各项主营业务保持稳健运行，核心业务优势稳固，长期发展的基本面没有改变。 为积极回应市场关切、切实维护股东利益，公司已在积极研究并部署相关工作。未来我们将从以下方面着力，致力于提升公司价值和股东回报： （1）聚焦主业经营：持续巩固核心竞争力，努力提升经营业绩与盈利能力，以扎实的业绩为股价提供支撑。（2）强化市值管理：公司将进一步把市值管理纳入战略考量，审慎研究并适时推出符合公司实际、有利于价值实现的合法合规举措，并加强与资本市场的沟通。（3）传递长期价值：我们会更有效地向市场传递公司的战略进展、成长逻辑与投资价值，争取获得市场的理性认可。 公司的长远健康发展是全体股东利益的根本保障。我们相信，通过上述努力，公司能为投资者创造可持续的回报。请广大投资者注意投资风险，理性判断，与我们共同关注公司的长期成长。感谢您的关注与支持！ 18. 股价啥时候能涨？ 尊敬的投资者，您好！二级市场股价受宏观经济、行业周期、市场情绪、资金流向等多重复杂因素共同影响，股价波动存在不确定性，公司无法对股价走势作出判断或承诺。公司将继续专注主业经营，扎实推进产能建设、市场拓展等各项工作，持续夯实经营基本面，努力提升公司内在价值，力争以良好的经营回报广大投资者。请您注意投资风险，理性投资。感谢您的关注与支持！ 19. 鉴于公司已将机器人业务提升到新的战略高度，未来的业绩增长也将主要依靠机器人业务突破，传统安防手套业务仅作为基本盘存在，所以强烈建议将公司名称更改为:恒辉科技。 尊敬的投资者，您好！感谢您提出的宝贵建议。公司高度重视机器人业务发展，已将其上升至重要战略层面，积极推进相关业务的技术迭代与产业化落地。 现阶段，传统安防手套业务仍是公司核心基本盘，为公司经营提供稳定支撑；机器人业务属于公司重点培育的新兴业务板块，目前尚处于发展
--	---

	阶段，未来业绩贡献存在不确定性。 上市公司变更名称属于重大事项，需要综合考量业务发展实际、经营规划、全体股东利益并履行相应的内部决策及监管审批程序。公司会审慎研究您的建议，后续若涉及公司名称变更相关事项，将严格按照法律法规及交易所规则及时履行信息披露义务。感谢您的关注与支持！ 20. 告知一下公司的最新股东情况？ 尊敬的投资者，您好！截至2026年8月31日，公司股东总人数：14,655人。感谢您的关注与支持！
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年9月8日